

DEBANK

Delårsrapport 2.kvartal 2018



Delårsrapport for DEBANK ASA 2.kvartal 2018

Om DeBank ASA

DeBank ASA fikk konsesjon til å drive bankvirksomhet i desember 2016, og ble etter oppfyllelse av Finanstilsynets konsesjonsvilkår gitt tillatelse til å starte bankdrift i februar 2017. Virksomheten holder til i Dronningens Gate 7 i Trondheim. Banken har også et salgskontor i Oslo.

DeBank er banken for små og mellomstore bedrifter. Det betyr at vi er banken for majoriteten av næringslivet i Norge. Vi er den første rendyrkede banken innenfor fordringsfinansiering i Norge, og vi hjelper våre kunder til bedre betalingsevne og mindre hodebry. Så enkelt og så viktig.

Bankens produkter distribueres gjennom egne salgsteam, digitale kanaler og strategiske samarbeidspartnere. Produktene som tilbys er fakturakjøp, factoring, bedriftslån og verdikjedefinansiering.

I tillegg tilbyr banken gode innskuddsbetingelser på høyrentekonto til privatkunder. Som medlem av Bankenes sikringsfond er innskudd inntil 2 MNOK sikret.

Bankens utvikling

Banken har hatt en positiv utvikling i 2. kvartal 2018. Veksten i utlånskapital og inntekter fortsatte i kvartalet. Veksttaket er imidlertid lavere enn målsatt. Økt distribusjon av bankens produkter er derfor fortsatt bankens fremste fokusområde. I tillegg til økt distribusjon, har hovedfokus i kvartalet vært på utvikling og ferdigstilling av nye automatiserte prosesser og distribusjonskanaler.

Gjennom kvartalet har det vært arbeidet med bankens løsning for automatisert fakturakjøp. Mot slutten av kvartalet ble løsningen ferdigstilt og integrert i Azets sin faktureringsmodul. Den digitale løsningen fjerner mye friksjon for kundene, gjør produktet lett tilgjengelig, og er basert på DeBanks dynamiske kredittmodell for prising av hver enkelt fordring.

Banken har i løpet av 1. halvår 2018 bygd opp en portefølje av factoringkunder. Disse kundene gir større forutsigbarhet i inntektsstrømmene enn fakturakjøpskundene. Gjennom 2.kvartal har feilretting og videreutvikling av system for factoring fortsatt. Banken er fremdeles ikke tilfreds med leveranse eller prosess fra leverandørs side. Styret arbeider med konkrete tiltak for å bedre situasjonen.

Fakturakjøpsporteføljen øker jevnt, og med det inntekspotensialet i porteføljen. Inntektene fra fakturakjøp er imidlertid fortsatt på ujevne nivå. Det arbeides kontinuerlig med å få større innsikt i kundeatferd og hvordan kundene ønsker å bruke produktet.

Banken åpnet for innskudd fra privatpersoner i 1. kvartal 2018, og gjennomførte i 2. kvartal de første innskuddskampanjene for å sikre tilfredsstillende likviditet for videre vekst. Innskuddsveksten har vært god, og banken har fått positive tilbakemeldinger fra kundene på det heldigitale innskuddsproduktet.

Økonomisk utvikling 1. halvår 2018

Banken var i 2017 i sitt første driftsår. I 1. kvartal 2017 hadde ikke banken et fullt kvartal med drift, og det foreligger derfor ikke direkte sammenlignbare tall fra 1. halvår i fjor.

I første halvår 2018 fikk banken et resultat før skatt på – 13,2 MNOK. Sum driftsinntekter var på 6,0 MNOK. Driftskostnadene ble på 18,8 MNOK. Kostnadene er i stor grad knyttet til lønn og systemløsninger. Resultatførte tap på utlån var på 0,44 MNOK 1. halvår, og skriver seg fra økning i individuelle og gruppevis nedskrivninger.

Utlånskapitalen har økt fra 25 MNOK ved utgangen av 2017 til 90 MNOK ved utgangen av 1. halvår 2018. Innskudd fra kunder var på 99 MNOK ved utgangen av 1. halvår.

Sum egenkapital per 30.06.2018 er 107 MNOK. Ansvarlig kapital er 93 MNOK. Ren kjernekapitaldekning per 30.6.2018 er 66 %, ned fra 162 % per 31.12.2017. Nedgangen skyldes hovedsakelig at ansvarlig kapital er redusert som følge av underskuddet i perioden og at risikovektet balanse (beregningsgrunnlaget) har økt i takt med utlånsveksten.

Økonomisk utvikling 2. kvartal 2018

Sum driftsinntekter ble i 2. kvartal 2018 3,6 MNOK, opp fra 2,5 MNOK i 1. kvartal 2018. Inntekter fra fakturakjøp utgjorde den største delen av inntektene, fulgt av inntekter fra factoring og bedriftslån. Det var inntektsøkning i alle produktgrupper.

Utlån til og fordringer på kunder økte fra 59 MNOK ved utgangen av 1. kvartal 2018 til 90 MNOK ved utgangen av 2. kvartal 2018. Innskudd fra kunder økte fra 10 MNOK ved utgangen av 1. kvartal 2018 til 99 MNOK ved utgangen av 2. kvartal 2018.

Kostnadene i 2.kvartal 2018 ble 8,8 MNOK (9,9 MNOK i 1. kvartal 2018). Resultatførte tap på utlån ble 0,2 MNOK i 2. kvartal (0,24 MNOK i 1. kvartal 2018).

Bankens resultat før skatt ble – 5,5 MNOK i 2.kvartal 2018 (- 7,7 MNOK i 1. kvartal 2018).

Fremtidig utvikling

Banken er i positiv utvikling. Det er vekst i alle produktgrupper og veksten forventes å fortsette.

På kort sikt er første prioritet å videre optimalisere eksisterende distribusjonskanaler, samt å intensivere arbeidet med nye måter å distribuere produktene på. I løpet av 3. kvartal 2018 vil banken ha en løsning for digital onboarding av bedriftskunder, samt lansere nye digitale verktøy for salg av faktura i egne flater. Funksjonaliteten som er bygd for automatisert salg av faktura er skalerbar og kan også brukes i andre flater.

Det skal også legges mer trykk på markedsføring og lansering av automatisert salg av faktura i samarbeid med Azets. Faktureringsmodulen til Azets er ny, og det jobbes derfor i parallell inn i tredje kvartal fra Azets sin side med migrering av kunder fra gammel til ny løsning.

Det er stor bevegelse i bankmarkedet for små- og mellomstore bedrifter. DeBank var den første banken til å eksplisitt satse på å løfte disse bedriftene gjennom mer og bedre finansiering i 2016. Sammenliknet med 2016 er konkurransen og rammebetingelsene endret betydelig. De store bankene legger nå betydelige ressurser i løsninger for segmentet, eksisterende finansieringsselskaper investerer i nye løsninger, og flere nye innovative aktører som DeBank er i ferd med å etablere seg. For kundene betyr dette at de vil få vesentlig bedre løsninger i tiden fremover. Mulighetene i digitale løsninger er svært store, og kundenes krav til effektivitet og brukervennlighet går raskt. Samtidig viser undersøkelser blant kundene i DeBank sitt segment at det fortsatt er en stor andel av kundene som ønsker en rådgiver som er tett på.

Større skift i rammebetingelsene krever endring og handling. DeBank er godt posisjonert for å ta del i forenklingene av små-

og mellomstore bedrifters hverdag. For å ta en større posisjon i et marked i endring kreves både videreutvikling av forretningsmodellen, samt videre investeringer i gode systemløsninger og prosesser.

For øvrig forventes det at likviditets- og kapitalstatusjonen i banken fortsatt vil være på et tilfredsstillende nivå.

De fremlagte tallene er ikke revidert av selskapets revisor.

Det vil i forbindelse med fremleggelse av halvårstallene avholdes investorpresentasjoner i Trondheim og Oslo 27. og 28. august 2018.

Hendelser etter balansedato

Camilla Sagmo Voje, tidligere operasjonell leder og konstituert CEO, har blitt ansatt som CEO.

Trondheim 15. august 2018

Styret i DeBank ASA

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Note	1. halvår		Q2 2018	Q2 2017	2017
		2018	2017			
Renteinntekter og lignende inntekter		5 921	679	3 609	640	3 026
Rentekostnader og lignende kostnader		247	1	237	1	1
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		5 674	678	3 372	639	3 025
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		398	35	214	30	206
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		67	17	39	13	44
Netto verdiendring på verdipapirer		22	298	17	227	325
Netto andre driftsinntekter		353	316	192	244	487
Sum driftsinntekter		6 027	994	3 564	883	3 512
Lønn m.v		10 336	7 848	4 426	3 600	18 291
Administrasjonskostnader		3 155	1 283	1 554	860	4 631
Avskrivninger m.v av varige driftsmidler		2 057	12	1 067	9	1 366
Andre driftskostnader		3 206	3 554	1 784	1 904	7 903
Sum driftskostnader		18 754	12 697	8 831	6 373	32 191
Resultat før tap		-12 727	-11 703	-5 267	-5 490	-28 679
Tap på utlån, garantier m.v.	2, 3	440	280	200	280	810
Resultat før skattekostnad		-13 167	-11 983	-5 467	-5 770	-29 489
Skatt på ordinært resultat		-	4 130	-	1 510	-2 811
Resultat av ordinær drift etter skatt		-13 167	-7 853	-5 467	-4 260	-32 300

Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	30.6.2018	30.6.2017	31.12.2017
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		61 584	89 300	62 581
Utlån til og fordringer på kunder	2, 3	90 279	18 908	25 250
Nedskrivning på utlån	2, 3	1 250	280	810
Netto utlån og fordringer på kunder		89 029	18 628	24 440
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		40 348	20 298	20 325
Utsatt skattefordel		-	6 941	-
Andre immaterielle eiendeler		18 799	10 806	16 183
Varige driftsmidler		179	195	202
Andre eiendeler		3	769	434
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1 307	694	587
Sum Eiendeler		211 249	147 631	124 752
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kunder		98 602	-	-
Annen gjeld		2 187	1 636	2 652
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		3 543	1 464	2 016
Sum gjeld		104 332	3 100	4 668
Egenkapital				
Aksjekapital		4 503	4 503	4 503
Overkursfond		155 590	155 590	155 590
Annen egenkapital		-40 009	-7 709	-40 009
Årets resultat ikke disponert		-13 167	-7 853	
Sum egenkapital		106 917	144 531	120 084
Sum Gjeld og egenkapital		211 249	147 631	124 752

NOTER TIL DELÅRSREGNSKAPET

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for banker, samt god regnskapskikk.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Sammenligningstall 2017

I kvartalsrapportene 2017 ble provisjon på fakturakjøp klassifisert under «Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester». I 2018 er disse provisjonene omklassifisert og ligger under «Renteinntekter og lignende inntekter». Sammenligningstall for 2017 er omklassifisert tilsvarende.

I kvartalsrapportene 2017 ble utsatt skattefordel balanseført, og posten «Skatt på ordinært resultat» består av endring balanseført utsatt skattefordel. Utsatt skattefordel ble tilbakeført i årsrapporten for 2017, og er heller ikke balanseført i 2018.

NOTE 2 UTLÅN TIL KUNDER

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.6.2018	30.6.2017	31.12.2017
Brutto utlån til kunder	90 279	18 908	25 250
Individuelle nedskrivninger	-600	-280	-440
Gruppenedskrivninger	-650	0	-370
Netto utlån til kunder	89 029	18 628	24 440

NOTE 3 MISLIGHOLD OG TAP PÅ UTLÅN

Beløp i tusen kroner

Tap på utlån	Q2 2018	Q2 2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	200	0	440
Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	280	370
Periodens konstaterte tap	0	0	0
Periodens tap på utlån	200	280	810

Misligholdte utlån over 90 dager

Brutto misligholdte utlån	853	0	484
Individuelle nedskrivninger	-600	0	-440
Netto misligholdte utlån	253	0	44

Øvrige tapsutsatte utlån	0	0	0
---------------------------------	----------	----------	----------

NOTE 4 KAPITALDEKNING

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.6.2018	30.6.2017	31.12.2017
Aksjekapital	4 503	4 503	4 503
Overkursfond	155 590	155 590	155 590
Opptjent egenkapital	-40 009	-7 709	-40 009
Negativt delårsresultat	-13 167	-7 853	0
Sum egenkapital	106 917	144 531	120 084
Fradrag i ren kjernekapital	-14 100	-15 046	-12 137
Ren kjernekapital	92 817	129 485	107 947
Kjernekapital	92 817	129 485	107 947
Ansvarlig kapital	92 817	129 485	107 947
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Institusjoner	12 317	17 860	12 516
Foretak	89 373	18 628	23 956
Forfalte engasjement	379	0	726
Andeler i verdipapirfond	5 000	0	0
Øvrige engasjement	1 488	1 658	1 223
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	108 557	38 146	38 421
Beregningsgrunnlag for markedsrisiko	0	0	0
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	31 301	28 125	28 125
Beregningsgrunnlag	139 858	66 271	66 546
Kapitaldekning	66,4 %	195,4 %	162,2 %
Kjernekapitaldekning	66,4 %	195,4 %	162,2 %
Ren kjernekapitaldekning	66,4 %	195,4 %	162,2 %
LCR	1115,4 %		

UTVIKLING KVARTALSREGNSKAPENE

Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	3 609	2 312	1 098	1 249	640
Rentekostnader og lignende kostnader	237	10	0	0	1
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3 372	2 302	1 098	1 249	639
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	214	184	85	86	30
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	39	28	14	13	13
Netto verdiendring på verdipapirer	17	5	14	13	227
Netto andre driftsinntekter	192	161	85	86	244
Sum driftsinntekter	3 564	2 463	1 183	1 335	883
Lønn m.v	4 426	5 910	5 273	5 170	3 600
Administrasjonskostnader	1 554	1 600	2 398	950	860
Avskrivninger m.v av varige driftsmidler	1 067	990	746	608	9
Andre driftskostnader	1 784	1 423	2 115	2 234	1 904
Sum driftskostnader	8 831	9 923	10 532	8 962	6 373
Resultat før tap	-5 267	-7 460	-9 349	-7 627	-5 490
Tap på utlån, garantier m.v.	200	240	10	520	280
Resultat før skattekostnad	-5 467	-7 700	-9 359	-8 147	-5 770
Skatt på ordinært resultat	-	-	-8 976	2 035	1 510
Resultat av ordinær drift etter skatt	-5 467	-7 700	-18 335	-6 112	-4 260

UTVIKLING BALANSE KVARTAL FOR KVARTAL

Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.6.2018	31.3.2018	31.12.2017	30.09.2017	30.06.2017
EIENDELER					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	61 584	40 520	62 581	75 198	89 300
Utlån til og fordringer på kunder	90 279	58 879	25 250	23 784	18 908
Nedskrivning på utlån	1 250	1 050	810	800	280
Netto utlån og fordringer på kunder	89 029	57 829	24 440	22 984	18 628
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	40 348	10 330	20 325	20 311	20 298
Utsatt skattefordel	-	-	-	8 976	6 941
Andre immaterielle eiendeler	18 799	18 331	16 183	13 125	10 806
Varige driftsmidler	179	190	202	213	195
Andre eiendeler	3	358	434	3	769
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	1 307	1 224	587	1 013	694
Sum Eiendeler	211 249	128 782	124 752	141 823	147 631
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kunder	98 602	10 226	-	-	-
Annen gjeld	2 187	1 491	2 652	2 439	1 636
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	3 543	4 681	2 016	965	1 464
Sum gjeld	104 332	16 398	4 668	3 404	3 100
Egenkapital					
Aksjekapital	4 503	4 503	4 503	4 503	4 503
Overkursfond	155 590	155 590	155 590	155 590	155 590
Annen egenkapital	-40 009	-40 009	-40 009	-7 709	-7 709
Årets resultat ikke disponert	-13 167	-7 700		-13 965	-7 853
Sum egenkapital	106 917	112 384	120 084	138 419	144 531
Sum Gjeld og egenkapital	211 249	128 782	124 752	141 823	147 631